

**Sprawozdanie finansowe**  
**DELKO S.A.**  
**za rok obrotowy 2017**

**SPIS TREŚCI**

|    |   |    |
|----|---|----|
| A. | WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI DELKO S.A. ....   | 4  |
| B. | SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....  | 5  |
| C. | SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....   | 6  |
| D. | SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....  | 7  |
| E. | SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....  | 8  |
| F. | SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....  | 9  |
| G. | SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....  | 10 |
| H. | INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI DELKO S.A. ZA 2017 ROK ..... | 12 |

Zarząd Delko przedstawia sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31.12.2017 roku, na które składa się:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Delko S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Dariusz Kawecki

Mirosław Jan Dąbrowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Bernadeta Nowak

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Śrem, 23.04.2018 roku

## Sprawozdanie finansowe za rok 2017

### WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE DELKO S.A.

| Wybrane jednostkowe dane finansowe                          | w tys. PLN                |                           | w tys. EUR                |                           |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|   | 2017 r.                   | 2016 r.                   | 2017 r.                   | 2016 r.                   |
|   | okres                     | okres                     | okres                     | okres                     |
|   | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów | 397 492                   | 387 626                   | 93 644                    | 88 586                    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                    | 4 405                     | 3 685                     | 1 038                     | 842                       |
| Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem                   | 13 163                    | 6 574                     | 3 101                     | 1 502                     |
| Zysk (strata) netto   | 12 480                    | 5 965                     | 2 940                     | 1 363                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej        | -57                       | 3 214                     | -13                       | 735                       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | 9 311                     | -6 829                    | 2 194                     | -1 561                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej         | -9 251                    | 3 631                     | -2 179                    | 830                       |
| Przepływy pieniężne netto, razem                            | 3                         | 16                        | 1                         | 4                         |
| Aktywa, razem   | 106 109                   | 97 438                    | 25 440                    | 22 025                    |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                      | 44 997                    | 46 713                    | 10 788                    | 10 559                    |
| Zobowiązania długoterminowe                                 | 5 668                     | 1 308                     | 1 359                     | 296                       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                | 39 329                    | 45 405                    | 9 429                     | 10 263                    |
| Kapitał własny  | 61 112                    | 50 725                    | 14 652                    | 11 466                    |
| Kapitał akcyjny   | 5 980                     | 5 980                     | 1 434                     | 1 352                     |
| Liczba akcji/udziałów (w szt.)                              | 5 980 000                 | 5 980 000                 | 5 980 000                 | 5 980 000                 |
| Zysk (strata) na jedną akcję/udział zwykłą (w zł/eur)       | 2,09                      | 1,00                      | 0,49                      | 0,23                      |
| Wartość księgową na jedną akcję/udział (w zł/eur)           | 10,22                     | 8,48                      | 2,45                      | 1,92                      |

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR według zasad:

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2017r. oraz 31.12.2016r.

-poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2017r. oraz 2016r.

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2017 r. - 4,2447  
Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2016 r. - 4,3757

Kurs średni ustalony przez NBP na 31.12.2017 r. - 4,1709  
Kurs średni ustalony przez NBP na 31.12.2016 r. - 4,4240

Sprawozdanie finansowe za rok 2017

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

| Aktywa   | Nota | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                        |      | <b>72 442</b>         | <b>61 324</b>         |
| 1. Inne wartości niematerialne                 | 13   | 37                    | 81                    |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                      | 14   | 309                   | 221                   |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne                  |      | 0                     | 0                     |
| 4. Należności długoterminowe                   | 18   | 0                     | 0                     |
| 5. Aktywa finansowe                            | 15   | 70 747                | 59 747                |
| 6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego         | 16   | 1 349                 | 1 275                 |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                      |      | <b>33 639</b>         | <b>36 114</b>         |
| 1. Zapasy                                      | 17   | 700                   | 898                   |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług          | 18   | 31 262                | 22 355                |
| 3. Należności pozostałe                        | 18   | 89                    | 11 307                |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego     | 18   | 0                     | 9                     |
| 5. Aktywa finansowe                            | 15   | 1 532                 | 1 508                 |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty          | 19   | 22                    | 19                    |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe                  | 20   | 34                    | 18                    |
| <b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b> | 21   | <b>28</b>             | <b>0</b>              |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                           |      | <b>106 109</b>        | <b>97 438</b>         |

| Pasywa   | Nota | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>   |      | <b>61 112</b>         | <b>50 725</b>         |
| 1. Kapitał akcyjny   | 22   | 5 980                 | 5 980                 |
| 2. Kapitał zapasowy  | 23   | 40 082                | 36 210                |
| 3. Kapitał rezerwowy   | 23   | 2 570                 | 2 570                 |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych   |      | 0                     | 0                     |
| 5. Zyski (strata) netto  |      | 12 480                | 5 965                 |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                      |      | <b>5 668</b>          | <b>1 308</b>          |
| 1. Kredyty bankowe   | 24   | 4 667                 | 0                     |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              | 25   | 0                     | 0                     |
| 3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                    | 26   | 0                     | 0                     |
| 4. Zobowiązania pozostałe  | 26   | 0                     | 0                     |
| 5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                    | 16   | 974                   | 1 288                 |
| 6. Rezerwy na inne zobowiązania  | 27   | 27                    | 20                    |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     |      | <b>39 329</b>         | <b>45 405</b>         |
| 1. Kredyty bankowe   | 24   | 15 525                | 26 534                |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              | 25   | 0                     | 0                     |
| 3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                    | 26   | 22 971                | 18 402                |
| 4. Zobowiązania pozostałe  | 26   | 147                   | 186                   |
| 5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                               | 26   | 339                   | 0                     |
| 6. Rezerwy na zobowiązania   | 27   | 347                   | 283                   |
| <b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b> |      | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>   |      | <b>106 109</b>        | <b>97 438</b>         |

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| Wyszczególnienie  | Nota | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>A. Działalność kontynuowana</b>                          |      |                                      |                                      |
| <b>I. Przychody ze sprzedaży</b>                            | 28   | <b>397 492</b>                       | <b>387 626</b>                       |
| - w tym od jednostek powiązanych                            |      | 297 713                              | 290 999                              |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług                 |      | 19 448                               | 15 300                               |
| 2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów              |      | 378 044                              | 372 326                              |
| <b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>                  | 29   | <b>393 115</b>                       | <b>383 981</b>                       |
| 1. Amortyzacja  |      | 147                                  | 164                                  |
| 2. Zużycie materiałów i energii                             |      | 151                                  | 182                                  |
| 3. Usługi obce  |      | 24 115                               | 17 819                               |
| 4. Podatki i opłaty   |      | 29                                   | 134                                  |
| 5. Wynagrodzenia  |      | 2 063                                | 2 031                                |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia               |      | 248                                  | 264                                  |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe                               |      | 203                                  | 207                                  |
| 8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 |      | 366 159                              | 363 180                              |
| <b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>                      |      | <b>4 377</b>                         | <b>3 645</b>                         |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne                           | 30   | 53                                   | 63                                   |
| 2. Pozostałe koszty operacyjne                              | 31   | 25                                   | 23                                   |
| <b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        |      | <b>4 405</b>                         | <b>3 685</b>                         |
| 1. Przychody finansowe                                      | 32   | 9 633                                | 3 663                                |
| 2. Koszty finansowe   | 33   | 875                                  | 774                                  |
| <b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b> |      | <b>13 163</b>                        | <b>6 574</b>                         |
| 1. Podatek dochodowy  | 34   | 683                                  | 609                                  |
| <b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> |      | <b>12 480</b>                        | <b>5 965</b>                         |
| <b>B. Działalność zaniechana</b>                            |      |                                      |                                      |
| I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej           |      | 0                                    | 0                                    |
| <b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>               |      | <b>12 480</b>                        | <b>5 965</b>                         |
| Liczba akcji/udziałów (w szt.)                              |      | 5 980 000                            | 5 980 000                            |
| Zysk na jedną akcję/udział (w złotych)                      | 41   | 2,09                                 | 1,00                                 |

**SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| Wyszczególnienie  | Nota | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>                                |      | <b>12 480</b>                        | <b>5 965</b>                         |
| <b>II. Inne całkowite dochody</b>                                     |      | 0                                    | 0                                    |
| 1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży          |      | 0                                    | 0                                    |
| 2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych                              |      | 0                                    | 0                                    |
| 3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych                               |      | 0                                    | 0                                    |
| 4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń |      | 0                                    | 0                                    |
| 5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych   |      | 0                                    | 0                                    |
| 6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów            |      | 0                                    | 0                                    |
| <b>III. Inne całkowite dochody netto</b>                              |      | 0                                    | 0                                    |
| <b>IV. Całkowity dochód netto za okres</b>                            |      | <b>12 480</b>                        | <b>5 965</b>                         |

Sprawozdanie finansowe za rok 2017

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Za okres 01-12.2017

| Wyszczególnienie  | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Odpisy z zysku netto w ciągu roku | Kapitał własny |
|---|-----------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|----------------|
| <b>Stan na dzień 01 stycznia 2017 roku</b>              | 5 980           | 36 210           | 2 570             | 5 965            | 0                                 | 50 725         |
| <b>Całkowite dochody</b>                                | 0               | 0                | 0                 | 12 480           | 0                                 | 12 480         |
| Zysk (strata netto)                                     | 0               | 0                | 0                 | 12 480           | 0                                 | 12 480         |
| Skutki przeliczeń na tys.zł                             | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Rachunkowość zabezpieczeń                               | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Skutki aktualizacji aktywów trwałych                    | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                       | 0               | 3 872            | 0                 | -5 965           | 0                                 | -2 093         |
| Emisja akcji/udziałów                                   | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Koszt emisji akcji/udziałów                             | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Wypłata dywidendy                                       | 0               | 0                | 0                 | -2 093           | 0                                 | -2 093         |
| Podział wyniku finansowego                              | 0               | 3 872            | 0                 | -3 872           | 0                                 | 0              |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>               | 5 980           | 40 082           | 2 570             | 12 480           | 0                                 | 61 112         |

Za okres 01-12.2016

| Wyszczególnienie  | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Odpisy z zysku netto w ciągu roku | Kapitał własny |
|---|-----------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|----------------|
| <b>Stan na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>              | 5 980           | 33 328           | 2 570             | 4 615            | 0                                 | 46 493         |
| <b>Całkowite dochody</b>                                | 0               | 1                | 0                 | 5 965            | 0                                 | 5 966          |
| Zysk (strata netto)                                     | 0               | 0                | 0                 | 5 965            | 0                                 | 5 965          |
| Skutki przeliczeń na tys.zł                             | 0               | 1                | 0                 | 0                | 0                                 | 1              |
| Rachunkowość zabezpieczeń                               | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Skutki aktualizacji aktywów trwałych                    | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                       | 0               | 2 881            | 0                 | -4 615           | 0                                 | -1 734         |
| Emisja akcji/udziałów                                   | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Koszt emisji akcji/udziałów                             | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                                 | 0              |
| Wypłata dywidendy                                       | 0               | 0                | 0                 | -1 734           | 0                                 | -1 734         |
| Podział wyniku finansowego                              | 0               | 2 881            | 0                 | -2 881           | 0                                 | 0              |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>               | 5 980           | 36 210           | 2 570             | 5 965            | 0                                 | 50 725         |



SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie  | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>            |                                      |                                      |
| <b>I. Zysk / strata brutto</b>  | <b>13 163</b>                        | <b>6 574</b>                         |
| <b>II. Korekty</b>  | <b>-13 220</b>                       | <b>-3 360</b>                        |
| 1. Amortyzacja  | 147                                  | 164                                  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   | 0                                    | 0                                    |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | -8 870                               | -2 971                               |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | -22                                  | 10                                   |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 71                                   | -601                                 |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | 198                                  | -51                                  |
| 7. Zmiana stanu należności  | -8 668                               | 1                                    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 4 530                                | 683                                  |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | -16                                  | 16                                   |
| 10. Podatek dochodowy   | -722                                 | -711                                 |
| 11. Inne korekty  | 132                                  | 100                                  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>       | <b>-57</b>                           | <b>3 214</b>                         |
| <b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>          |                                      |                                      |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>9 554</b>                         | <b>4 171</b>                         |
| 1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych   | 0                                    | 26                                   |
| 2. Zbycie aktywów finansowych   | 0                                    | 0                                    |
| 3. Dywidendy i udziały w zyskach  | 9 554                                | 3 545                                |
| 4. Inne wpływy  | 0                                    | 600                                  |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>243</b>                           | <b>11 000</b>                        |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych  | 243                                  | 0                                    |
| 2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych                      | 0                                    | 11 000                               |
| 3. Udzielone pożyczki   | 0                                    | 0                                    |
| 4. Inne wydatki   | 0                                    | 0                                    |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>     | <b>9 311</b>                         | <b>-6 829</b>                        |
| <b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>             |                                      |                                      |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>867</b>                           | <b>9 624</b>                         |
| 1. Wpływy z emisji akcji  | 0                                    | 0                                    |
| 2. Kredyty bankowe  | 813                                  | 9 540                                |
| 3. Odsetki  | 0                                    | 0                                    |
| 4. Inne wpływy finansowe  | 54                                   | 84                                   |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>10 118</b>                        | <b>5 993</b>                         |
| 1. Nabycie udziałów   | 0                                    | 0                                    |
| 2. Wypłata dywidendy  | 2 093                                | 1 734                                |
| 3. Spłata kredytów bankowych  | 7 155                                | 3 501                                |
| 4. Płatności z tytułu leasingu finansowego                                    | 0                                    | 0                                    |
| 5. Odsetki  | 684                                  | 574                                  |
| 6. Inne wydatki finansowe   | 186                                  | 184                                  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>        | <b>-9 251</b>                        | <b>3 631</b>                         |
| <b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>         | <b>3</b>                             | <b>16</b>                            |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                   | <b>3</b>                             | <b>16</b>                            |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                  | 0                                    | 0                                    |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                 | <b>19</b>                            | <b>3</b>                             |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>                  | <b>22</b>                            | <b>19</b>                            |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                      |                                      |                                      |

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

### Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej w ramach, którego następuje dystrybucja produktów, towarów i usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych.

Biorąc powyższe pod uwagę należy stwierdzić, że Delko S.A. prowadzi jednorodną działalność na rynku chemii gospodarczej i kosmetyków.

### Segmenty geograficzne

Poniższa tabela przedstawia segmentację geograficzną opierającą się o kryterium lokalizacji aktywów, według miejsca prowadzenia działalności oraz uzupełniająca segmentację opartą o kryterium lokalizacji klientów.

### Główni klienci

Głównymi klientami spółki są hurtownie w Polsce

### Udział największych odbiorców w przychodach Delko S.A.

| Wyszczególnienie        | Wartość<br>PLN'000 | Udział w<br>przychodach<br>ogółem<br>% |
|-------------------------|--------------------|--|
| Cosmetics RDT Sp. zo.o. | 57 099             | 14,36%                                 |
| Delko Otto Sp. zo.o.    | 56 088             | 14,11%                                 |
| Frog MS Delko Sp. zo.o. | 48 923             | 12,31%                                 |

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Delko S.A. jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów jednostki. W jednostce występuje jeden segment – Wielkopolska, oparty o miejsce prowadzenia działalności.

Zasady rachunkowości segmentu nie odbiegają od zasad rachunkowości przyjętych w Delko S.A.

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

### Przychody ogółem ze sprzedaży wg segmentów geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych

| Segmenty działalności  | Wielkopolska<br>PLN'000 | Razem<br>PLN'000 |
|--|-------------------------|------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2017 - 31.12.2017</b> |                         |                  |
| Przychody ze sprzedaży poza Grupę                              | 99 779                  | 99 779           |
| Przychody ze sprzedaży między spółkami zależnymi               | 297 713                 | 297 713          |
| <b>Razem</b>   | <b>397 492</b>          | <b>397 492</b>   |
| <b>Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2016 - 31.12.2016</b> |                         |                  |
| Przychody ze sprzedaży poza Grupę                              | 96 627                  | 96 627           |
| Przychody ze sprzedaży między spółkami zależnymi               | 290 999                 | 290 999          |
| <b>Razem</b>   | <b>387 626</b>          | <b>387 626</b>   |

**Przychody ogółem ze sprzedaży wg segmentów geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych**

| Segmenty działalności  | Wielkopolska<br>PLN'000 | Razem<br>PLN'000 |
|--|-------------------------|------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2017 - 31.12.2017</b> |                         |                  |
| Przychody ze sprzedaży towarów                                 | 378 044                 | 378 044          |
| Przychody ze sprzedaży usług                                   | 19 448                  | 19 448           |
| <b>Razem</b>   | <b>397 492</b>          | <b>397 492</b>   |
| <b>Przychody ze sprzedaży za okres 01.01.2016 - 31.12.2016</b> |                         |                  |
| Przychody ze sprzedaży towarów                                 | 372 326                 | 372 326          |
| Przychody ze sprzedaży usług                                   | 15 300                  | 15 300           |
| <b>Razem</b>   | <b>387 626</b>          | <b>387 626</b>   |

**Segmenty geograficzne opierające się o kryterium lokalizacji aktywów**

| Segmenty działalności  | Wielkopolska          |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
| Aktywa segmentu  | 106 109               | 97 438                |
| Aktywa nie przypisane  | 0                     | 0                     |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>106 109</b>        | <b>97 438</b>         |
| Zobowiązania segmentu  | 44 997                | 46 713                |
| Zobowiązania nie przypisane  | 0                     | 0                     |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>44 997</b>         | <b>46 713</b>         |
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne              | 243                   | 0                     |
| Nakłady nie przypisane do segmentów  | 0                     | 0                     |
| <b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne razem</b> | <b>243</b>            | <b>0</b>              |
| Amortyzacja  | 147                   | 164                   |
| Amortyzacja nie przypisana do segmentu   | 0                     | 0                     |
| <b>Amortyzacja ogółem</b>  | <b>147</b>            | <b>164</b>            |
| Odpisy aktualizujące, roszczenia sporne  | 843                   | 823                   |
| Nie przypisane odpisy aktualizujące  | 0                     | 0                     |
| <b>Razem odpisy aktualizujące</b>  | <b>843</b>            | <b>823</b>            |

**Wyniki segmentów geograficznych opierających się całkowitych kryterium lokalizacji aktywów**

| Segmenty działalności           | Wielkopolska          |                       |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                 | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
| Przychody ze sprzedaży          | 397 492               | 387 626               |
| Koszty działalności operacyjnej | 393 115               | 383 981               |
| <b>Zysk segmentu</b>            | <b>4 377</b>          | <b>3 645</b>          |

**INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE  
OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI DELKO ZA 2017 ROK**

**Nota 1. Wprowadzenie**

DELKO S.A. (Spółka, jednostka) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994).

Siedzibą jednostki od 02.01.2011 roku jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy, pod numerem KRS 0000024517.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 630306168 oraz numer NIP 785-10-03-396

Czas trwania jednostki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2004) jest:

- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 5155 Z),
- Pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 5190 Z),
- Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych (PKD 5233 Z),
- Sprzedaż hurtowa i detaliczna wyrobów tytoniowych (PKD 5135 Z, PKD 5226 Z).

Dnia 4.12.2008 r uległa zmianie przeważająca działalność jednostki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) na:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690 Z).

Delko S.A. prowadzi działalność handlową i usługową w zakresie przemysłu chemicznego, kosmetycznego, farmaceutycznego oraz spożywczego.

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dotyczy:

- Sprzedaży wyrobów chemicznych i artykułów użytku domowego i osobistego (kosmetyków i artykułów toaletowych),
- Sprzedaży detalicznej wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- Sprzedaży hurtowej i detalicznej wyrobów tytoniowych,
- Pozostałej sprzedaży hurtowej i detalicznej.

Rokiem obrachunkowym jednostki jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia każdego roku kalendarzowego.

**Nota 2. Połączenie jednostek**

Dnia 02 lutego 2017r., Delko S.A. zostało 100% właścicielem udziałów spółki RHS Sp. z o.o. z Wielunia.

Spółka RHS Sp. z o.o. prowadzi 24 samoobsługowe sklepy i markety spożywcze o powierzchni sprzedażowej od około 150 do 800m2 każdy, pod marką SEDAL. Sklepy zlokalizowane są w lokalach wynajmowanych i własnych. Lokalizacje znajdują się w miejscowościach od 700 mieszkańców do 60.000 mieszkańców, w woj. łódzkim, opolskim i wielkopolskim (m.in. w Wieluniu, Sieradzu, Oleśnie, Kępnie, Namysłowie i Bełchatowie). Sklepy oferują pełny asortyment spożywczy, w tym nabiał, mięso, warzywa, alkohole i artykuły przemysłowe. Placówki posiadają ujednolicony standard. Sklepy SEDAL znane są klientom od ponad 20 lat. Dodatkowo RHS Sp. z o.o. prowadzi hurtownię spożywczą w Wieluniu, Spółka posiada 7 nieruchomości własnych.

**Nota 3. Skład zarządu i rady nadzorczej jednostki**

**Nota 3.1 Skład zarządu jednostki**

W skład Zarządu Delko S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Dariusz Kawecki - Prezes Zarządu,
- Mirosław Jan Dąbrowski - Wiceprezes Zarządu.

W 2017 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Delko S.A.

### **Nota 3.2 Skład rady nadzorczej jednostki**

W skład Rady Nadzorczej Delko S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Wojciech Szymon Kowalski - Przewodniczący,
- Karolina Kamila Dąbrowska - Członek,
- Iwona Agata Jantoń - Członek,
- Danuta Bronisława Martyna - Członek,
- Emil Kawecki - Członek,
- Damian Ronduda - Członek.

W roku 2017 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Delko S.A. :

- Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Pana Wojciecha Szymona Kowalskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję,
- Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Panią Karolinę Kamilę Dąbrowską na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję,
- Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Panią Danutę Bronisławę Martynę na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję,
- Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Panią Iwonę Agatę Jantoni na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję,
- Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Pana Emila Kaweckiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję,
- Uchwałą nr 1/2017 Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 21 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza XII kadencji ukonstytuowała się w następujący sposób: Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wojciech Szymon Kowalski, Członkowie Rady Nadzorczej – Karolina Kamila Dąbrowska, Iwona Agata Jantoń, Danuta Bronisława Martyna, Emil Kawecki,
- Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 października 2017 roku powołano Pana Damiana Rondudę na stanowisko członka Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.

**Nota 4. Skład Grupy kapitałowej**

W skład Grupy DELKO wchodzi jednostka dominująca DELKO S.A. oraz następujące spółki zależne:

| Lp. | Nazwa jednostki          | Siedziba                | Zakres działalności   | Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2017 PLN'000 | Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2016 PLN'000 |
|-----|--------------------------|-------------------------|---|---|---|
| 1.  | Nika Sp. z o.o.          | Kielce                  | Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych  | 100,0%  | 100,0%  |
| 2.  | PH Ama Sp z o.o.         | Warszawa                | Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych  | 100,0%  | 100,0%  |
| 3.  | Cosmetics RDT Sp. z o.o. | Łomża                   | Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych  | 100,0%  | 100,0%  |
| 4.  | Blue stop Sp. z o.o.     | Śrem                    | Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, organizacja detalicznej sieci franczyzowej   | 95,0%   | 95,0%   |
| 5.  | Frog MS Delko Sp. z o.o. | Kraków                  | Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych  | 100,0%  | 100,0%  |
| 6.  | Delko OTTO Sp. z o.o.    | Ostrowiec Świętokrzyski | Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych | 100,0%  | 100,0%  |
| 7.  | Delkor Sp. z o.o.        | Łódź                    | Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych  | 100,0%  | 100,0%  |
| 8.  | Doktor Leks Sp. z o.o.*  | Wrocław                 | Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych  | 100,0%  | 100,0%  |
| 9.  | Delko Esta Sp. z o.o.    | Stargard                | Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych  | 100,0%*   | 100,0%*   |
| 10. | Lavende Sp. z o.o.       | Kielce                  | Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów chemii gospodarczej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach   | 100,0%*   | 100,0%*   |
| 11. | RHS Sp. z o.o.           | Wieluń                  | Sprzedaż detaliczna prowadzona w sklepach spożywczych . Sprzedaż hurtowa produktów spożywczych oraz wynajem pomieszczeń   | 100,0%  | 0,0%  |

\*Doktor Leks Sp. z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w spółce Delko Esta Sp. z o.o.

\*Delko Otto Sp. z o.o. oraz Nika Sp. z o.o. są właścicielami odpowiednio 90% i 10% spółki Lavende Sp. z o.o.

\*Zmiana formy prawnej spółki Doktor Leks S.A. na Doktor Leks Sp. z o.o. od dnia 24.07.2017 roku.

**Nota 5. Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego za 2017 rok**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 kwietnia 2018 roku.

**Nota 6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Delko S.A.

Za sporządzenie niniejszego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

**Nota 7. Oświadczenie o zgodności**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

**Nota 8. Format sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („zł”) a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. zł”).

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

**Nota 9. Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

**Nota 10. Status zatwierdzenia standardów**

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

**Nota 10.1 Nowe i zmienione regulacje MSSF**

**Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące**

W sprawozdaniu finansowym za rok 2017 zastosowano po raz pierwszy zmiany do następujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2017 r.:

- a) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” -Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2017 r. Zmiany wprowadzają obowiązek ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.
- b) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat.

Zmiana wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka jest zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem

rynkowej stopy procentowej a także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków. Oczekuje się, że zmiany w MSR 7 oraz MSR 12 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

- MSSF 9: „Instrumenty finansowe” z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.

Nowy standard eliminuje dotychczasową klasyfikację aktywów finansowych na: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności oraz zastępuje je nową klasyfikacją obejmującą: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. MSSF 9 wprowadza również zmianę w zakresie pomiaru wartości utraty wartości aktywów finansowych. Zgodnie z nowymi założeniami jednostki zobowiązane będą do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych” w miejsce dotychczasowej „koncepcji strat poniesionych”

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, która będzie podlegać nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług. W zakresie oceny ryzyka kredytowego Grupa dokonała analizy dotychczasowej metodologii tworzenia odpisów na należności, która uwzględnia podejście indywidualne oraz podejście wskaźnikowe w oparciu o historyczne statystyki spłacalności. Grupa zastosuje uproszczone podejście, które zakłada, że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji. Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa będzie wykorzystywała matrycę odpisów, opracowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności (z uwzględnieniem stopnia odzyskania należności poprzez działania windykacyjne czy wykorzystanie zabezpieczeń). Zdaniem Zarządu Spółki nowy sposób kalkulacji odpisów prawdopodobnie nie wpłynie istotnie na wartość odpisu na dzień 01 stycznia 2018 roku, tym samym, na moment pierwszego zastosowania standardu wartość należności nie ulegnie istotnej zmianie.

- MSSF 15 oraz objaśnienia stosowania do MSSF 15: „Przychody z umów z klientami”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.

Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. Zgodnie z nowym standardem jednostka będzie stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad dobrami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Standard zawiera również nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

W 2017 roku Grupa przeprowadziła ocenę wpływu wprowadzenia MSSF15 na stosowane zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy i jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach oraz interpretacjach dotyczących MSSF 15 i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Grupa zastosuje dany standard po raz pierwszy tj. począwszy od dnia 01 stycznia 2018 r. oraz na skutek zmian interpretacji standardu. Grupa będzie monitorować wszelkie przyszłe zmiany w tym zakresie.

Grupa przeprowadziła proces oceny wpływu zastosowania założeń nowego standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe, w szczególności w odniesieniu do prawa zwrotów, bonusów i rabatów.

Grupa przeanalizowała także wysokość kosztów dodatkowych związanych z doprowadzeniem do zawarcia nowych umów z klientami i nie dokonywać ich kapitalizacji przez okres trwania kontraktu, a ujmować je jak dotychczas jako koszt danego okresu sprawozdawczego ze względu na brak pewności ich odzyskania.

Na podstawie przeprowadzonych analiz najistotniejszych obszarów działalności Grupa ocenia, że w momencie początkowego zastosowania standard MSSF 15 nie będzie miał prawdopodobnie istotnego wpływu na moment ujęcia, wysokość oraz rodzaj przychodów prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.



- MSSF 16, który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.

MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa ocenia, że wprowadzenie MSSF 16 będzie miało wpływ na ujawnienie środków transportowych użytkowanych na podstawie umów najmu oraz dzierżawionych budynków.

### **Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską**

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

- MSSF 14 - Odroczone salda z regulowanej działalności,
- MSSF 17 - Umowy ubezpieczeniowe,
- Zmiany do MSSF 2 - Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji,
- Zmiany do MSSF 9 - Instrumenty finansowe: Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą,
- Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach; Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany,
- Zmiany do MSR 19 - Świadczenia pracownicze: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu,
- Zmiany do MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Zmiany do MSR 40 - Nieruchomości inwestycyjne: Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych,
- Zmiany do różnych standardów - Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017): Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa,
- Interpretacja KIMSF 22 - Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe,
- Interpretacja KIMSF 23 - Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego.

Grupa oczekuje, iż powyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

### **Nota 11. Szacunki Zarządu**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków.

Szacunki te dotyczą między innymi:

- utworzonych rezerw na bonusy i świadczenia pracownicze,
- odpisów aktualizujących,
- rozliczeń międzyokresowych,
- przyjętych stawek amortyzacyjnych

## **Nota 12. Zasady rachunkowości**

### **Inwestycje w jednostki zależne**

Inwestycje w jednostki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia/po koszcie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

### **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy.

### **Sprzedaż towarów**

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z jednostki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- sędowania przez jednostkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

### **Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

### **Leasing**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### **Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie jednostki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **Podatek odroczony**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi

wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Aktywa lub rezerwa na podatek odroczony nie powstają, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji/udziałów, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części - następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w latach, kiedy to aktywo lub rezerwa na podatek odroczony będą wykorzystywane. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdanie z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych wynoszą kolejno:

- 2,5% dla budynków,
- od 10 do 30% dla urządzeń technicznych i maszyn,
- od 14 do 30% dla środków transportu,
- od 10 do 20% dla innych środków trwałych.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

### **Wartości niematerialne**

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Oprogramowanie komputerowe stawkami 20 % i 50%. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego. W latach 2011-2017 nie prowadzono prac rozwojowych i nie ponoszono na nie nakładów. Na dzień 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły okoliczności w wyniku, których jednostka winna utworzyć odpisy aktualizujące wartości niematerialne.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń na koniec 31 grudnia 2017 i 2016 roku.

### **Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach**

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

### **Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych**

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych identyfikuje się i ujmuje odrębnie od wartości firmy, jeśli spełniają one definicję wartości niematerialnych, a ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Koszt takich aktywów odpowiada ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości takie wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości w taki sam sposób, jak wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych

transakcjach.

### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalną danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta brutto uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwiązaniu w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

### **Zapasy**

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

### **Rezerwy**

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w jednostce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez jednostkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

### **Aktywa finansowe**

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji/udziałów z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; dostępne do sprzedaży aktywa finansowe oraz kredyty i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

### **Kredyty i należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji/udziałów.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

### **Korekta błędów oraz zmiany zasad rachunkowości**

Zdarzenie nie wystąpiło.

**Nota 13. Inne wartości niematerialne**

**Nota 13.1 Specyfikacja innych wartości niematerialnych**

| Wyszczególnienie            | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Oprogramowanie              | 0                     | 3                     |
| Licencje                    | 1                     | 16                    |
| Know-How                    | 26                    | 23                    |
| Pozostałe (prawa autorskie) | 10                    | 39                    |
| <b>Razem</b>                | <b>37</b>             | <b>81</b>             |

**Nota 13.2 Zmiana wartości niematerialnych**

| Długoterminowe aktywa finansowe                     | Oprogramowanie<br>PLN'000 | Licencje<br>PLN'000 | Know-how<br>PLN'000 | Pozostałe<br>PLN'000 | Razem<br>PLN'000 |
|---|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| <b>Wartość księgowa brutto</b>                      |                           |                     |                     |                      |                  |
| Na dzień 01.01.2017                                 | 139                       | 86                  | 116                 | 169                  | 510              |
| Zwiększenie   | 0                         | 0                   | 27                  | 0                    | 27               |
| Zmniejszenie  | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Na dzień 31.12.2017                                 | <b>139</b>                | <b>86</b>           | <b>143</b>          | <b>169</b>           | <b>537</b>       |
| Na dzień 01.01.2016                                 | 139                       | 86                  | 116                 | 169                  | 510              |
| Zwiększenie   | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Zmniejszenie  | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Na dzień 31.12.2016                                 | <b>139</b>                | <b>86</b>           | <b>116</b>          | <b>169</b>           | <b>510</b>       |
| <b>Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące</b> |                           |                     |                     |                      |                  |
| Na dzień 01.01.2017                                 | 136                       | 70                  | 93                  | 130                  | 429              |
| Amortyzacja za rok                                  | 3                         | 15                  | 24                  | 29                   | 71               |
| Inne zwiększenia                                    | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Odpisy aktualizujące                                | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Zmniejszenia  | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Na dzień 31.12.2017                                 | <b>139</b>                | <b>85</b>           | <b>117</b>          | <b>159</b>           | <b>500</b>       |
| Na dzień 01.01.2016                                 | 132                       | 48                  | 70                  | 100                  | 350              |
| Amortyzacja za rok                                  | 4                         | 22                  | 23                  | 30                   | 79               |
| Inne zwiększenia                                    | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Odpisy aktualizujące                                | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Zmniejszenia  | 0                         | 0                   | 0                   | 0                    | 0                |
| Na dzień 31.12.2016                                 | <b>136</b>                | <b>70</b>           | <b>93</b>           | <b>130</b>           | <b>429</b>       |
| <b>Wartość netto</b>                                |                           |                     |                     |                      |                  |
| Na dzień 31.12.2017                                 | <b>0</b>                  | <b>1</b>            | <b>26</b>           | <b>10</b>            | <b>37</b>        |
| Na dzień 31.12.2016                                 | <b>3</b>                  | <b>16</b>           | <b>23</b>           | <b>39</b>            | <b>81</b>        |

**Nota 13.3 Struktura własności wartości niematerialnych – wartość netto**

| Wyszczególnienie | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Własne           | 37                    | 81                    |
| Obce             | 0                     | 0                     |
| <b>Razem</b>     | <b>37</b>             | <b>81</b>             |

**Nota 13.4 Pozostałe informacje**

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Wartość godziwa pozostałych wartości niematerialnych i prawnych została wyceniona przez Spółkę na podstawie analizy i porównania cen rynkowych na dzień bilansowy.

**Nota 14. Rzeczowe aktywa trwałe**

**Nota 14.1 Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych netto**

| Wyszczególnienie                                      | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Środki trwałe, w tym:</b>                          | <b>337</b>            | <b>221</b>            |
| - Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0                     | 0                     |
| - Budynki i budowle                                   | 26                    | 32                    |
| - Urządzenia techniczne i maszyny                     | 3                     | 0                     |
| - Środki transportu                                   | 308                   | 185                   |
| - Inne środki trwałe                                  | 0                     | 4                     |
| <b>Środki trwałe w budowie</b>                        | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Razem</b>  | <b>337</b>            | <b>221</b>            |

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych obejmuje również aktywa trwałe przeznaczone do zbycia w kwocie 28 tys. zł. Szczegółowe informacje zawarte są w nocie nr 21 niniejszego sprawozdania.

**Nota 14.2 Zmiany rzeczowych aktywów trwałych**

| Wyszczególnienie                                 | Grunty, budynki<br>i budowle<br>PLN'000 | Maszyny i<br>urządzenia<br>techniczne<br>PLN'000 | Środki<br>transportu<br>PLN'000 | Pozostałe<br>PLN'000 | Środki trwałe w<br>budowie<br>PLN'000 | Razem<br>PLN'000 |
|--|---|--|---------------------------------|----------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Wartość początkowa lub wycena</b>             |   |  |                                 |                      |                                       |                  |
| Na dzień 01.01.2017                              | 64                                      | 170  | 293                             | 150                  | 0                                     | 677              |
| Zwiększenia - zakup                              | 0                                       | 4  | 212                             | 0                    | 0                                     | 216              |
| Zwiększenia - inne                               | 0                                       | 0  | 0                               | 0                    | 0                                     | 0                |
| Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie) | 0                                       | 0  | 49                              | 15                   | 0                                     | 64               |
| <b>Na dzień 31.12.2017</b>                       | <b>64</b>                               | <b>174</b>                                       | <b>456</b>                      | <b>135</b>           | <b>0</b>                              | <b>829</b>       |
| Na dzień 01.01.2016                              | 93                                      | 240  | 337                             | 150                  | 0                                     | 820              |
| Zwiększenia - zakup                              | 0                                       | 0  | 0                               | 0                    | 0                                     | 0                |
| Zwiększenia - inne                               | 0                                       | 0  | 0                               | 0                    | 0                                     | 0                |
| Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie) | 29                                      | 70   | 44                              | 0                    | 0                                     | 143              |
| <b>Na dzień 31.12.2016</b>                       | <b>64</b>                               | <b>170</b>                                       | <b>293</b>                      | <b>150</b>           | <b>0</b>                              | <b>677</b>       |
| <b>Umorzenie i utrata wartości</b>               |   |  |                                 |                      |                                       |                  |
| Na dzień 01.01.2017                              | 32                                      | 170  | 108                             | 146                  | 0                                     | 456              |
| Amortyzacja za rok                               | 6                                       | 1  | 55                              | 4                    | 0                                     | 66               |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży   | 0                                       | 0  | 15                              | 15                   | 0                                     | 30               |
| <b>Na dzień 31.12.2017</b>                       | <b>38</b>                               | <b>171</b>                                       | <b>148</b>                      | <b>135</b>           | <b>0</b>                              | <b>492</b>       |
| Na dzień 01.01.2016                              | 39                                      | 239  | 67                              | 133                  | 0                                     | 478              |
| Amortyzacja za rok                               | 8                                       | 1  | 59                              | 13                   | 0                                     | 81               |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży   | 15                                      | 70   | 18                              | 0                    | 0                                     | 103              |
| <b>Na dzień 31.12.2016</b>                       | <b>32</b>                               | <b>170</b>                                       | <b>108</b>                      | <b>146</b>           | <b>0</b>                              | <b>456</b>       |
| <b>Wartość netto</b>                             |   |  |                                 |                      |                                       |                  |
| <b>Na dzień 31.12.2017</b>                       | <b>26</b>                               | <b>3</b>   | <b>308</b>                      | <b>0</b>             | <b>0</b>                              | <b>337</b>       |
| <b>Na dzień 31.12.2016</b>                       | <b>32</b>                               | <b>0</b>   | <b>185</b>                      | <b>4</b>             | <b>0</b>                              | <b>221</b>       |

**Nota 14.3 Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych netto**

| Wyszczególnienie | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Własne           | 337                   | 221                   |
| Obce             | 0                     | 0                     |
| <b>Razem</b>     | <b>337</b>            | <b>221</b>            |

**Nota 14.4 Specyfikacja środków trwałych w budowie**

Nie dotyczy.

**Nota 14.5 Pozostałe informacje**

Nie wystąpiły przesłanki utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**Nota 15. Aktywa finansowe długoterminowe i krótkoterminowe**

**Nota 15.1 Specyfikacja aktywów finansowych długoterminowych i krótkoterminowych**

| Wyszczególnienie                   | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Długoterminowe</b>              | <b>70 747</b>         | <b>59 747</b>         |
| a) udziały lub akcje               | 70 747                | 59 747                |
| b) udzielone pożyczki              | 0                     | 0                     |
| c) inne inwestycje długoterminowe  | 0                     | 0                     |
| <b>Krótkoterminowe</b>             | <b>1 532</b>          | <b>1 508</b>          |
| a) udziały lub akcje               | 0                     | 0                     |
| b) udzielone pożyczki              | 1 532                 | 1 508                 |
| c) inne inwestycje krótkoterminowe | 0                     | 0                     |
| <b>Razem</b>                       | <b>72 279</b>         | <b>61 255</b>         |

**Nota 15.2 Długoterminowe aktywa finansowe**

| Wyszczególnienie                                   | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| a) w jednostkach zależnych,<br>- udziały lub akcje | 70 747                | 59 747                |
| b) w pozostałych jednostkach                       | 0                     | 0                     |
| c) inne inwestycje długoterminowe                  | 0                     | 0                     |
| <b>Razem</b>                                       | <b>70 747</b>         | <b>59 747</b>         |

**Nota 15.3 Krótkoterminowe aktywa finansowe**

| Wyszczególnienie                                    | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) w jednostkach zależnych,<br>- udzielone pożyczki | 1 532                 | 1 508                 |
| b) w pozostałych jednostkach                        | 0                     | 0                     |
| c) inne inwestycje krótkoterminowych                | 0                     | 0                     |
| <b>Razem</b>  | <b>1 532</b>          | <b>1 508</b>          |



**Nota 15.4 Zmiany długoterminowych aktywów finansowych**

| Wyszczególnienie      | Udziały<br>PLN'000 | Akcje<br>PLN'000 | Inne papiery<br>wartościowe<br>PLN'000 | Pożyczki<br>PLN'000 | Inne aktywa<br>finansowe<br>PLN'000 | Razem<br>PLN'000 |
|-----------------------|--------------------|------------------|--|---------------------|-------------------------------------|------------------|
| Wartość na 01.01.2017 | 59 747             | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 59 747           |
| Zwiększenia           | 11 000             | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 11 000           |
| - zakup               | 11 000             | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 11 000           |
| Zmniejszenie          | 0                  | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 0                |
| Wartość na 31.12.2017 | 70 747             | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 70 747           |
| Wartość na 01.01.2016 | 59 747             | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 59 747           |
| Zwiększenia           | 0                  | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 0                |
| Zmniejszenie          | 0                  | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 0                |
| Wartość na 31.12.2016 | 59 747             | 0                | 0                                      | 0                   | 0                                   | 59 747           |

**Nota 15.5 Pozostałe informacje**

Jednostka przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do udziałów w spółkach zależnych. Wynik przeprowadzonego testu wskazał, iż nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku.

**Nota 16. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

**Nota 16.1 Tytuły, od których utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| Wyszczególnienie                         | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Odsetki, prowizje naliczone niezapłacone | 0                     | 2                     |
| Rezerwy, w tym:                          | 1 349                 | 1 272                 |
| - na premie i wynagrodzenia              | 53                    | 46                    |
| - na urlopy, odprawy emerytalne          | 15                    | 11                    |
| - na bonusy                              | 1 281                 | 1 215                 |
| Pozostałe                                | 0                     | 1                     |
| <b>Razem</b>                             | <b>1 349</b>          | <b>1 275</b>          |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostka tworzy od ujemnych różnic przejściowych między przepisami podatkowymi i bilansowymi.

**Nota 16.2 Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| Wyszczególnienie                | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Amortyzacja                     | 4                     | 18                    |
| Różnice kursowe niezrealizowane | 1                     | 0                     |
| Odsetki naliczone niezapłacone  | 120                   | 115                   |
| Pozostałe (bonusy)              | 849                   | 1 155                 |
| <b>Razem</b>                    | <b>974</b>            | <b>1 288</b>          |

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostka tworzy od dodatnich różnic przejściowych między przepisami podatkowymi i bilansowymi.

**Nota 16.3 Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku**

| Wyszczególnienie                | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek roku           | 1 275                 | 213                   |
| - odniesiony na wynik finansowy | 1 275                 | 213                   |
| Zwiększenia                     | 1 064                 | 1 892                 |
| - odniesiony na wynik finansowy | 1 064                 | 1 892                 |
| Zmniejszenia                    | 990                   | 830                   |
| - odniesiony na wynik finansowy | 990                   | 830                   |
| <b>Stan na koniec roku</b>      | <b>1 349</b>          | <b>1 275</b>          |

**Nota 16.4 Zmiana stanu rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

| Wyszczególnienie                | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek roku           | 1 288                 | 530                   |
| - odniesiony na wynik finansowy | 1 288                 | 530                   |
| Zwiększenia                     | 798                   | 1 191                 |
| - odniesiony na wynik finansowy | 798                   | 1 191                 |
| Zmniejszenia                    | 1 112                 | 433                   |
| - odniesiony na wynik finansowy | 1 112                 | 433                   |
| <b>Stan na koniec roku</b>      | <b>974</b>            | <b>1 288</b>          |

**Nota 17. Zapasy**

**Nota 17.1 Specyfikacja zapasów wg rodzajów**

| Wyszczególnienie | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Towary           | 700                   | 898                   |
| <b>Razem</b>     | <b>700</b>            | <b>898</b>            |

**Nota 17.2 Specyfikacja zapasów wg grup asortymentowych**

| Wyszczególnienie            | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Chemia gospodarcza          | 54                    | 111                   |
| Art.higieniczne             | 17                    | 22                    |
| Kosmetyki                   | 23                    | 58                    |
| Art.spożywcze               | 66                    | 0                     |
| Art.przemysłowe i pozostałe | 540                   | 707                   |
| <b>Razem</b>                | <b>700</b>            | <b>898</b>            |

**Nota 17.3 Odpisy aktualizujące zapasy**

| Wyszczególnienie                   | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Wartość brutto</b>              | <b>700</b>            | <b>898</b>            |
| - Towary                           | 700                   | 898                   |
| <b>Odpisy aktualizujące zapasy</b> | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Wartość netto</b>               | <b>700</b>            | <b>898</b>            |
| - Towary                           | 700                   | 898                   |

**Nota 17.4 Pozostałe informacje**

W roku 2017 Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na zapasy składały się przede wszystkim zapasy chemii gospodarczej, środków higienicznych, kosmetyków, produktów własnych.

**Nota 18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe**  
**Nota 18.1 Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych**

| Wyszczególnienie                        | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług      | 32 105                | 23 178                |
| - w tym od jednostki powiązanych        | 15 168                | 13 701                |
| Należności z tyt. podatku dochodowego   | 0                     | 9                     |
| Należności publiczno-prawne             | 89                    | 307                   |
| Pozostałe należności                    | 0                     | 11 000                |
| <b>Należności brutto</b>                | <b>32 194</b>         | <b>34 494</b>         |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 843                   | 823                   |
| <b>Należności netto</b>                 | <b>31 351</b>         | <b>33 671</b>         |

Na należności pozostałe na dzień 31.12.2016 roku złożyła się wpłata na zakup udziałów spółki RHS Sp. z o.o. w wysokości 11.000,00 tys. zł., której Delko SA stało się pełnoprawnym właścicielem dnia 02 lutego 2017 roku .

**Nota 18.2 Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług**

| Wyszczególnienie                             | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Odpisy aktualizujące na początek okresu      | 823                   | 823                   |
| Zwiększenia                                  | 20                    | 0                     |
| Zmniejszenia                                 | 0                     | 0                     |
| <b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b> | <b>843</b>            | <b>823</b>            |

**Nota 18.3 Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych**

Zdarzenie nie wystąpiło.

**Nota 18.4 Struktura walutowa należności**

| Wyszczególnienie   | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|--|---------------|---------------|
| Należności krótkoterminowe w walucie polskiej                                    | 31 314        | 33 657        |
| Należności krótkoterminowe w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł) | 37            | 14            |
| - tys. USD (10.700,00 USD)   | 10,7          | 3,3           |
| - tys. PLN (kurs 3,4813)   | 37            | 14            |
| <b>Razem</b>   | <b>31 351</b> | <b>33 671</b> |

**Nota 18.5 Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług**

| Wyszczególnienie  | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Do 3 miesięcy   | 2 913                 | 653                   |
| Od 3 do 6 miesięcy  | 8                     | 1                     |
| Od 6 do 12 miesięcy   | 24                    | 0                     |
| Powyżej roku  | 840                   | 845                   |
| <b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b> | <b>3 785</b>          | <b>1 499</b>          |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                           | 843                   | 823                   |
| <b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>  | <b>2 942</b>          | <b>676</b>            |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku z kwoty netto przeterminowania do 3 miesięcy, kwota 2.225 tys. zł. była w przedziale do 2 tygodni.

**Nota 18.6 Struktura wiekowa przeterminowanych należności pozostałych**

Zdarzenie nie wystąpiło.

**Nota 18.7 Należności długoterminowe**

Zdarzenie nie wystąpiło.

**Nota 18.8 Pozostałe informacje**

Spółka Delko przeprowadza transakcje sprzedaży przede wszystkim w walucie polskiej, dlatego nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji oraz nie występują problemy z tytułu różnic kursowych. Występują jednak transakcje zakupu w walutach obcych.

**Nota 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

**Nota 19.1 Specyfikacja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

| Wyszczególnienie                         | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne w kasie                 | 1                     | 1                     |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 21                    | 18                    |
| <b>Razem</b>                             | <b>22</b>             | <b>19</b>             |

**Nota 19.2 Pozostałe informacje**

Środki pieniężne jednostka lokuje na rachunkach bieżących banku mBank S.A oraz PKO BP S.A.

**Nota 19.3 Struktura walutowa środków pieniężnych**

| Wyszczególnienie   | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| a) Środki pieniężne w walucie polskiej                                     | 9          | 1          |
| b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.) | 13         | 18         |
| - tys. EUR (3.058,47 EUR)  | 3          | 4          |
| - tys. PLN (kurs 4,1709)   | 13         | 18         |
| <b>Razem</b>   | <b>22</b>  | <b>19</b>  |

**Nota 20. Rozliczenia międzyokresowe**

**Nota 20.1 Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych**

| Wyszczególnienie                               | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Abonament                                      | 1                     | 1                     |
| Koszty ubezpieczenia                           | 25                    | 10                    |
| Prenumeraty                                    | 6                     | 5                     |
| Pozostałe                                      | 2                     | 2                     |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne razem</b> | <b>34</b>             | <b>18</b>             |

**Nota 20.2 Pozostałe informacje**

Podstawową pozycję rozliczeń międzyokresowych w 2017 roku stanowią koszty ubezpieczeń.

**Nota 21. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

| Wyszczególnienie        | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rzeczowy majątek trwały | 28                    | 0                     |
| <b>Razem</b>            | <b>28</b>             | <b>0</b>              |

Na rzeczowy majątek trwały przeznaczony do zbycia składa się wartość netto samochodu osobowego marki Volvo S80 o nr rejestracyjnym PSE17425 oraz Volvo S60 o nr rejestracyjnym PSE17569.

**Nota 22. Kapitał własny**  
**Nota 22.1 Specyfikacja kapitału akcyjnego**

| Wyszczególnienie | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| kapitał akcyjny  | 5 980                 | 5 980                 |

**Nota 22.2 Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji**

| Seria        | Liczba wyemitowanych akcji na<br>31.12.2017 | Liczba wyemitowanych akcji na<br>31.12.2016 |
|--------------|---|---|
| Seria A      | 39 000                                      | 39 000                                      |
| Seria B      | 4 441 000                                   | 4 441 000                                   |
| Seria C      | 1 500 000                                   | 1 500 000                                   |
| <b>Razem</b> | <b>5 980 000</b>                            | <b>5 980 000</b>                            |

**Nota 22.3 Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2017 roku**

Stan na dzień 31 grudnia 2017

| Seria / emisja                 | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji     | Wartość serii/emisji według wartości nominalnej<br>PLN'000 | Sposób pokrycia kapitału |
|--------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|--|--------------------------|
| Seria A                        | zwykłe       |                               |                                   | 39 000           | 39   | gotówka                  |
| Seria B                        | zwykłe       |                               |                                   | 4 441 000        | 4 441  | gotówka                  |
| Seria C                        | zwykłe       |                               |                                   | 1 500 000        | 1 500  | gotówka                  |
| <b>Liczba akcji razem</b>      |              |                               |                                   | <b>5 980 000</b> |  |                          |
| <b>Kapitał zakładowy razem</b> |              |                               |                                   |                  | <b>5 980</b>   |                          |

**Nota 22.4 Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku**

Stan na dzień 31 grudnia 2016

| Seria / emisja                 | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji     | Wartość serii/emisji według wartości nominalnej<br>PLN'000 | Sposób pokrycia kapitału |
|--------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|--|--------------------------|
| Seria A                        | zwykłe       |                               |                                   | 39 000           | 39   | gotówka                  |
| Seria B                        | zwykłe       |                               |                                   | 4 441 000        | 4 441  | gotówka                  |
| Seria C                        | zwykłe       |                               |                                   | 1 500 000        | 1 500  | gotówka                  |
| <b>Liczba akcji razem</b>      |              |                               |                                   | <b>5 980 000</b> |  |                          |
| <b>Kapitał zakładowy razem</b> |              |                               |                                   |                  | <b>5 980</b>   |                          |

**Nota 22.5 Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2017 roku**

| Wyszczególnienie  | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji PLN | Udział w kapitale podstawowym |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Dariusz Kawecki   | 1 584 992        | 1 584 992        | 1                           | 26,50%                        |
| Mirosław Jan Dąbrowski                                  | 1 017 098        | 1 017 098        | 1                           | 17,01%                        |
| Mirosław Nowel  | 539 650          | 539 650          | 1                           | 9,02%                         |
| Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów | 2 838 260        | 2 838 260        | 1                           | 47,47%                        |
| <b>Razem</b>  | <b>5 980 000</b> | <b>5 980 000</b> |                             | <b>100,00%</b>                |

**Nota 22.6 Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2016 roku**

| Wyszczególnienie  | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji PLN | Udział w kapitale podstawowym |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Dariusz Kawecki   | 1 442 500        | 1 442 500        | 1                           | 24,12%                        |
| Mirosław Jan Dąbrowski                                  | 1 013 510        | 1 013 510        | 1                           | 16,95%                        |
| Mirosław Nowel  | 539 650          | 539 650          | 1                           | 9,02%                         |
| Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów | 2 984 340        | 2 984 340        | 1                           | 49,91%                        |
| <b>Razem</b>  | <b>5 980 000</b> | <b>5 980 000</b> |                             | <b>100,00%</b>                |

**Nota 22.7 Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego**

| Wyszczególnienie  | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji PLN'00 | Udział w kapitale podstawowym |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Dariusz Kawecki   | 1 584 980        | 1 584 980        | 1                              | 26,50%                        |
| Mirosław Jan Dąbrowski                                  | 1 017 098        | 1 017 098        | 1                              | 17,01%                        |
| Mirosław Nowel  | 539 650          | 539 650          | 1                              | 9,02%                         |
| Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów | 2 838 272        | 2 838 272        | 1                              | 47,47%                        |
| <b>Razem</b>  | <b>5 980 000</b> | <b>5 980 000</b> |                                | <b>100,00%</b>                |

**Nota 22.8 Wykaz Członków Rady Nadzorczej posiadających akcje Spółki**

| Wyszczególnienie                            | Ilość akcji na 31.12.2017 | % udział w kapitale | zmiana % | Ilość akcji na 31.12.2016 | % udział w kapitale |
|---|---------------------------|---------------------|----------|---------------------------|---------------------|
| Tomasz Piotr Czaplą - członek RN do 06.2017 | 0                         | 0,00%               | -4,85%   | 290 067                   | 4,85%               |

**Nota 22.9 Wykaz Członków Zarządu posiadających akcje Spółki**

| Wyszczególnienie       | Ilość akcji na 31.12.2017 | % udział w kapitale | zmiana % | Ilość akcji na 31.12.2016 | % udział w kapitale |
|------------------------|---------------------------|---------------------|----------|---------------------------|---------------------|
| Dariusz Kawecki        | 1 584 992                 | 26,50%              | 2,38%    | 1 442 500                 | 24,12%              |
| Mirosław Jan Dąbrowski | 1 017 098                 | 17,01%              | 0,06%    | 1 013 510                 | 16,95%              |

**Nota 23. Kapitały pozostałe**  
**Nota 23.1 Kapitał zapasowy**

| Wyszczególnienie                  | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Odpisy z zysku za poprzednie lata | 40 082                | 36 210                |
| <b>Kapitał zapasowy razem</b>     | <b>40 082</b>         | <b>36 210</b>         |

**Nota 23.2 Kapitał rezerwowy**

| Wyszczególnienie                  | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Odpisy z zysku za poprzednie lata | 2 570                 | 2 570                 |
| <b>Kapitał rezerwowy razem</b>    | <b>2 570</b>          | <b>2 570</b>          |

**Nota 24. Kredyty bankowe**  
**Nota 24.1 Specyfikacja kredytów bankowych**

| Wyszczególnienie     | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kredyty              |                       |                       |
| - długoterminowe     | 4 667                 | 0                     |
| - krótkoterminowe    | 15 525                | 26 534                |
| <b>Kredyty razem</b> | <b>20 192</b>         | <b>26 534</b>         |

**Nota 24.2 Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności**

| Wyszczególnienie     | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Do 1 roku            | 15 525                | 26 534                |
| Od 1 roku do 3 lat   | 4 198                 | 0                     |
| Od 4 do 5 lat        | 469                   | 0                     |
| Powyżej 5 lat        | 0                     | 0                     |
| <b>Kredyty razem</b> | <b>20 192</b>         | <b>26 534</b>         |

**Sprawozdanie finansowe za rok 2017**

**Nota 24.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2017 roku**

| Bank                         | Siedziba                      | Kredyt według umowy |               | Kwota pozostała do spłaty |               | Warunki oprocentowania   | Termin spłaty | Zabezpieczenie  |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------|---------------------------|---------------|--|---------------|---|
|                              |                               | WALUTA'000          | PLN'000       | WALUTA'000                | PLN'000       |  |               |   |
| mBank S.A.                   | Warszawa,<br>ul.Senatorska 18 | PLN                 | 44 000        | PLN                       | 14 125        | oprocentowanie według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla kredytów międzybankowych O/N (stopa bazowa) z notowania z dnia wykorzystania (aktualizacji stawki),przy czym jeżeli stopa bazowa jest ujemna strony przyjmują, że wynosi 0 (zero) powiększonej o marżę Banku      | do 17.07.2018 | Poręczenie wekslowe i cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności                                  |
| mBank S.A.                   | Warszawa,<br>ul.Senatorska 18 | PLN                 | 7 000         | PLN                       | 6 067         | wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie procentowej WIBOR dla kredytów międzybankowych 1-miesięcznych w PLN (stopa bazowa) z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed dniem aktualizacji stopy zmiennej,przy czym jeżeli stopa bazowa jest ujemna strony przyjmują, że wynosi zero powiększonej o marżę Banku | do 29.04.2022 | Poręczenie wekslowe oraz hipoteka umowna na będących własnością RHS Sp. zo.o. nieruchomościach gruntowych |
| <b>Razem kredyty bankowe</b> |                               | <b>0</b>            | <b>51 000</b> | <b>0</b>                  | <b>20 192</b> |  |               |   |



Delko S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01 2017 roku do dnia 31.12.2017 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**Nota 24.4 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku**

| Bank                         | Siedziba                      | Kredyt według umowy |               | Kwota pozostała do spłaty |               | Warunki oprocentowania  | Termin spłaty                 | Zabezpieczenie  |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------|---------------------------|---------------|---|-------------------------------|---|
|                              |                               | WALUTA'000          | PLN'000       | WALUTA'000                | PLN'000       |   |                               |   |
| mBank S.A.                   | Warszawa,<br>ul.Senatorska 18 | PLN                 | 39 000        | PLN                       | 21 740        | oprocentowanie według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla kredytów międzybankowych O/N (stopa bazowa) z notowania z dnia wykorzystania (aktualizacji stawki),przy czym jeżeli stopa bazowa jest ujemna strony przyjmują, że wynosi 0 (zero) powiększonej o marżę Banku | do 18.07.2017                 | Poręczenie wekslowe i cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności                        |
| PKO Bank Polski S.A.         | Warszawa,<br>ul.Póławska 15   | PLN                 | 5 000         | PLN                       | 4 794         | oprocentowanie ustalone jest w stosunku rocznym, według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę PKO BP SA, z zastrzeżeniem, że stopa procentowa nie może być niższa niż marża PKO BP SA, jak również nie może być niższa od zera  | nie później niż do 25.10.2018 | Weksel własny in blanco; poręczenie wekslowe Delko Otto i Nika; prawo potrącenia wierzytelności |
| <b>Razem kredyty bankowe</b> |                               | <b>0</b>            | <b>44 000</b> | <b>0</b>                  | <b>26 534</b> |   |                               |   |

**Nota 24.5 Pozostałe informacje**

Spółka posiada limit kredytowy w mBank S.A. na kwotę 44.000 tys. zł – na dzień 31.12.2017 spółka wykorzystwała 14.125 tys. zł. 26 kwietnia 2017 roku, Spółka zaciągnęła kredyt inwestycyjny w mBanku na kwotę 7.000 tys. zł., w celu zrefinansowania zakupu 100% udziałów spółki RHS Sp. z o.o. w Wieluniu. Kredyt zostanie spłacony w 60 ratach każda w wysokości 116,6 tys. zł, począwszy od 31.05.2017 roku.

**Nota 25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

**Nota 25.1 Specyfikacja**

Na dzień 31.12.2017 roku oraz 31.12.2016 roku Spółka nie była stroną umów leasingowych.

**Nota 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe**

**Nota 26.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych**

| Wyszczególnienie                             | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Długoterminowe</b>                        | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Krótkoterminowe</b>                       | <b>23 457</b>         | <b>18 588</b>         |
| a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług      | 22 971                | 18 402                |
| - w tym od jednostki powiązanych             | 2 238                 | 1 494                 |
| b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 339                   | 0                     |
| c) zobowiązania publiczno-prawne             | 127                   | 166                   |
| d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń         | 0                     | 0                     |
| e) inne zobowiązania                         | 20                    | 20                    |
| <b>Razem</b>                                 | <b>23 457</b>         | <b>18 588</b>         |

**Nota 26.2 Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych**

| Wyszczególnienie   | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej                                    | 39 329        | 45 405        |
| Zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł) | 0             | 0             |
| <b>Razem</b>   | <b>39 329</b> | <b>45 405</b> |

**Nota 26.3 Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

| Wyszczególnienie  | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Do 3 miesięcy   | 2 454                 | 2 875                 |
| Od 3 do 6 miesięcy  | 0                     | 20                    |
| Od 6 do 12 miesięcy   | 0                     | 0                     |
| Powyżej roku  | 6                     | 6                     |
| <b>Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b> | <b>2 460</b>          | <b>2 901</b>          |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku z kwoty netto przeterminowania do 3 miesięcy, kwota 2.352 tys. zł była w przedziale do 2 tygodni.

**Nota 26.4 Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań pozostałych**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku zobowiązania pozostałe przeterminowane nie wystąpiły.

**Nota 27. Rezerwy na inne zobowiązania**  
**Nota 27.1 Specyfikacja rezerw długoterminowych i krótkoterminowych**

| Wyszczególnienie   | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Rezerwy długoterminowe w tym na świadczenia emerytalne i podobne | 27                    | 20                    |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe, w tym:</b>                           | <b>347</b>            | <b>283</b>            |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy                              | 50                    | 38                    |
| - rezerwa na premie  | 250                   | 186                   |
| - rezerwa na wynagrodzenie, premie pracowników                   | 31                    | 47                    |
| - rezerwa na prowizje  | 16                    | 12                    |
| <b>Razem</b>   | <b>374</b>            | <b>303</b>            |

**Nota 27.2 Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych**

| Wyszczególnienie          | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne<br>PLN'000 | Rezerwa na urlopy<br>PLN'000 | Rezerwa na roszczenia sporne<br>PLN'000 | Rezerwa na premie<br>PLN'000 | Rezerwa na wynagrodzenie, premie pracowników<br>PLN'000 | Rezerwa na odsetki, prowizje<br>PLN'000 | Razem<br>PLN'000 |
|---------------------------|--|------------------------------|---|------------------------------|---|---|------------------|
| <b>Stan na 01.01.2017</b> | <b>20</b>  | <b>38</b>                    | <b>0</b>                                | <b>186</b>                   | <b>47</b>   | <b>12</b>                               | <b>303</b>       |
| Zwiększenia               | 7  | 56                           | 0                                       | 250                          | 205   | 16                                      | 534              |
| Wykorzystanie             | 0  | 0                            | 0                                       | 186                          | 200   | 12                                      | 398              |
| Rozwiązanie               | 0  | 44                           | 0                                       | 0                            | 21  | 0                                       | 65               |
| <b>Stan na 31.12.2017</b> | <b>27</b>  | <b>50</b>                    | <b>0</b>                                | <b>250</b>                   | <b>31</b>   | <b>16</b>                               | <b>374</b>       |
| <b>Stan na 01.01.2016</b> | <b>18</b>  | <b>36</b>                    | <b>594</b>                              | <b>231</b>                   | <b>25</b>   | <b>0</b>                                | <b>904</b>       |
| Zwiększenia               | 2  | 24                           | 0                                       | 210                          | 220   | 12                                      | 468              |
| Wykorzystanie             | 0  | 0                            | 594                                     | 231                          | 198   | 0                                       | 1 023            |
| Rozwiązanie               | 0  | 22                           | 0                                       | 24                           | 0   | 0                                       | 46               |
| <b>Stan na 31.12.2016</b> | <b>20</b>  | <b>38</b>                    | <b>0</b>                                | <b>186</b>                   | <b>47</b>   | <b>12</b>                               | <b>303</b>       |

**Nota 27.3 Pozostałe informacje**

Jednostka tworzy rezerwy na przyszłe i prawdopodobne zobowiązania, których wartość można wiarygodnie wycenić.

Spółka Delko S.A. tworzyła następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy
- na premie
- na odsetki, prowizje
- na odprawy emerytalne

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku. Na podstawie zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

Rezerwy na premie, wynagrodzenia bądź roszczenia sporne były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie podjętych uchwał bądź wypłaconych kwot w kolejnym roku.

Rezerwy na odsetki były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek .

Rezerwy na odprawy emerytalne były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie założeń aktuarialnych (tj. średni wzrost wynagrodzenia, stopa dyskontowa, wiek i prawdopodobieństwo wypłaty odprawy) .

**Nota 28. Przychody ze sprzedaży**  
**Nota 28.1 Specyfikacja przychodów ze sprzedaży**

| Wyszczególnienie                    | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Sprzedaż towarów                    | 378 044                              | 372 326                              |
| Sprzedaż usług                      | 19 448                               | 15 300                               |
| Sprzedaż materiałów                 | 0                                    | 0                                    |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b> | <b>397 492</b>                       | <b>387 626</b>                       |
| - w tym od jednostek powiązanych    | 297 713                              | 290 999                              |

Jednostka całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski.

**Nota 28.2 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem**

| Wyszczególnienie | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | Struktura   | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 | Struktura   |
|------------------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|
| Wielkopolska     | 397 492                              | 100%        | 387 626                              | 100%        |
| <b>Razem</b>     | <b>397 492</b>                       | <b>100%</b> | <b>387 626</b>                       | <b>100%</b> |

**Nota 28.3 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług**

| Wyszczególnienie | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | Struktura   | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 | Struktura   |
|------------------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|
| Wielkopolska     | 19 448                               | 100%        | 15 300                               | 100%        |
| <b>Razem</b>     | <b>19 448</b>                        | <b>100%</b> | <b>15 300</b>                        | <b>100%</b> |

**Nota 28.4 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów**

| Wyszczególnienie | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | Struktura   | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 | Struktura   |
|------------------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|
| Wielkopolska     | 378 044                              | 100%        | 372 326                              | 100%        |
| <b>Razem</b>     | <b>378 044</b>                       | <b>100%</b> | <b>372 326</b>                       | <b>100%</b> |

**Nota 28.5 Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów**

| Wyszczególnienie   | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Chemia gospodarcza                                       | 167 660                              | 165 482                              |
| Art.higieniczne  | 70 684                               | 68 892                               |
| Kosmetyki  | 113 263                              | 115 367                              |
| Art.spożywcze  | 225                                  | 72                                   |
| Art.przemysłowe i pozostałe                              | 26 212                               | 22 513                               |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b> | <b>378 044</b>                       | <b>372 326</b>                       |

**Nota 29. Koszty działalności operacyjnej**  
**Nota 29.1 Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

| Wyszczególnienie                             | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Amortyzacja                                  | 147                                  | 164                                  |
| Zużycie materiałów i energii                 | 151                                  | 182                                  |
| Usługi obce                                  | 24 115                               | 17 819                               |
| Podatki i opłaty                             | 29                                   | 134                                  |
| Wynagrodzenia                                | 2 063                                | 2 031                                |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 248                                  | 264                                  |
| Pozostałe koszty rodzajowe                   | 203                                  | 207                                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów     | 366 159                              | 363 180                              |
| <b>Koszty działalności operacyjnej razem</b> | <b>393 115</b>                       | <b>383 981</b>                       |

Podstawową pozycję kosztów rodzajowych jednostki stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów, co wynika z handlowego profilu działalności jednostki. W ramach usług obcych najistotniejsze koszty dotyczą budżetu promocyjnego.

**Nota 29.2 Wartość sprzedanych towarów i materiałów - struktura asortymentowa.**

| Wartość sprzedanych towarów i materiałów              | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Chemia gospodarcza                                    | 164 350                              | 162 455                              |
| Art.higieniczne                                       | 68 447                               | 67 349                               |
| Kosmetyki   | 110 859                              | 113 430                              |
| Art.spożywcze   | 197                                  | 71                                   |
| Art.przemysłowe i pozostałe                           | 22 306                               | 19 875                               |
| <b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów razem</b> | <b>366 159</b>                       | <b>363 180</b>                       |

**Nota 30. Pozostałe przychody operacyjne**

| Wyszczególnienie   | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Zysk ze zbycia środków trwałych</b>                                   | <b>22</b>                            | <b>0</b>                             |
| <b>Dotacje</b>   | <b>0</b>                             | <b>0</b>                             |
| <b>Inne przychody operacyjne:</b>  | <b>31</b>                            | <b>63</b>                            |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, przedawnienia roszczeń | 0                                    | 40                                   |
| - pozostałe  | 31                                   | 23                                   |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>                              | <b>53</b>                            | <b>63</b>                            |
| - w tym od jednostek powiązanych   | 51                                   | 31                                   |

**Nota 31. Pozostałe koszty operacyjne**

| Wyszczególnienie                         | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Strata ze zbycia środków trwałych</b> | <b>0</b>                             | <b>10</b>                            |
| <b>Inne koszty operacyjne:</b>           | <b>25</b>                            | <b>13</b>                            |
| - odpisy aktualizujące należności        | 20                                   | 0                                    |
| - przedawnienie, sprawy sporne           | 1                                    | 2                                    |
| - pozostałe                              | 4                                    | 11                                   |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b> | <b>25</b>                            | <b>23</b>                            |
| - w tym od jednostek powiązanych         | 0                                    | 0                                    |

**Nota 32. Przychody finansowe**

| Wyszczególnienie                 | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Prowizje od poręczeń             | 54                                   | 84                                   |
| Dywidendy                        | 9 554                                | 3 545                                |
| Odsetki z tytułu pożyczki        | 25                                   | 33                                   |
| Pozostałe                        | 0                                    | 1                                    |
| <b>Razem</b>                     | <b>9 633</b>                         | <b>3 663</b>                         |
| - w tym od jednostek powiązanych | 9 633                                | 3 663                                |

Na przychody finansowe złożyły się przede wszystkim dywidendy od jednostek zależnych.

**Nota 33. Koszty finansowe**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Odsetki, w tym</b>                                   | <b>684</b>                           | <b>574</b>                           |
| - z tytułu kredytów bankowych                           | 682                                  | 547                                  |
| - pozostałe odsetki                                     | 2                                    | 27                                   |
| <b>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi</b> | <b>6</b>                             | <b>4</b>                             |
| Pozostałe koszty finansowe                              | 185                                  | 196                                  |
| <b>Razem</b>  | <b>875</b>                           | <b>774</b>                           |
| - w tym od jednostek powiązanych                        | 43                                   | 25                                   |

Na pozostałe koszty finansowe na dzień 31.12.2017r. złożyły się przede wszystkim koszty z tytułu prowizji bankowych w wysokości 143,00 tys. zł.

**Nota 34. Podatek dochodowy**

**Nota 34.1 Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

| Wyszczególnienie          | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | 1 071                                | 912                                  |
| Podatek odroczony         | -388                                 | -303                                 |
| <b>Razem</b>              | <b>683</b>                           | <b>609</b>                           |

**Nota 34.2 Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków i strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem  | 13 163                               | 6 574                                |
| Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych                              | 19%                                  | 19%                                  |
| Podatek wg ustawowej stawki podatkowej  | <b>2 501</b>                         | <b>1 249</b>                         |
| Wpływ podatku z tytułu rozliczenia straty podatkowej (-)                              | 0                                    | 0                                    |
| Wpływ podatku od różnic przejściowych (+)   | -388                                 | -303                                 |
| Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu (-)                                   | -5 827                               | -1 871                               |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)                                | -4 090                               | -5 639                               |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania (-)                                    | 2 856                                | -2 814                               |
| Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)                                     | -6 408                               | -818                                 |
| Pozostałe (+)   | 0                                    | 0                                    |
| Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku                             | 0                                    | 0                                    |
| <b>Efektywna stawka podatkowa</b>   | <b>5,2%</b>                          | <b>9,3%</b>                          |
| <b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat</b> | <b>683</b>                           | <b>609</b>                           |

**Nota 35. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi**

**Nota 35.1 Sprzedaż i zakup towarów**

| Wyszczególnienie                       | Sprzedaż towarów                     |                                      | Zakup towarów                        |                                      |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
| Nika Sp. z o.o.                        | 16 189                               | 14 747                               | 0                                    | 0                                    |
| Delko OTTO Sp. z o.o.                  | 55 772                               | 64 133                               | 0                                    | 0                                    |
| Cosmetics RDT Sp. z o.o.               | 56 843                               | 57 058                               | 0                                    | 0                                    |
| PH Ama Sp. z o.o.                      | 30 894                               | 30 282                               | 0                                    | 0                                    |
| Frog MS Delko Sp. z o.o.               | 48 586                               | 48 940                               | 0                                    | 0                                    |
| Blue Stop Sp. z o.o.                   | 1                                    | 0                                    | 0                                    | 0                                    |
| Doktor Leks Sp. z o.o.                 | 40 666                               | 30 777                               | 0                                    | 0                                    |
| Delko Esta Sp. z o.o.                  | 18 097                               | 17 874                               | 0                                    | 0                                    |
| Delkor Sp.z o.o.                       | 29 161                               | 26 102                               | 0                                    | 0                                    |
| Lavende Sp. z o.o.                     | 0                                    | 0                                    | 0                                    | 0                                    |
| RHS Sp.z o.o. (za okres II-XII.2017r.) | 137                                  | 0                                    | 0                                    | 0                                    |
| <b>Razem</b>                           | <b>296 346</b>                       | <b>289 913</b>                       | <b>0</b>                             | <b>0</b>                             |

**Nota 35.2 Sprzedaż i zakup usług**

| Wyszczególnienie                       | Sprzedaż usług                       |                                      | Zakup usług                          |                                      |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
| Nika Sp. z o.o.                        | 97                                   | 58                                   | 489                                  | 276                                  |
| Delko OTTO Sp. z o.o.                  | 315                                  | 267                                  | 2 874                                | 2 467                                |
| Cosmetics RDT Sp. z o.o.               | 230                                  | 178                                  | 1 996                                | 1 701                                |
| PH Ama Sp. z o.o.                      | 121                                  | 102                                  | 1 493                                | 1 145                                |
| Frog MS Delko Sp. z o.o.               | 314                                  | 277                                  | 2 243                                | 1 659                                |
| Blue Stop Sp. z o.o.                   | 27                                   | 16                                   | 407                                  | 394                                  |
| Doktor Leks Sp. z o.o.                 | 113                                  | 40                                   | 2 154                                | 752                                  |
| Delko Esta Sp. z o.o.                  | 12                                   | 15                                   | 931                                  | 570                                  |
| Delkor Sp.z o.o.                       | 114                                  | 133                                  | 3 179                                | 1 912                                |
| Lavende Sp. z o.o.                     | 0                                    | 0                                    | 1                                    | 0                                    |
| RHS Sp.z o.o. (za okres II-XII.2017r.) | 24                                   | 0                                    | 20                                   | 0                                    |
| <b>Razem</b>                           | <b>1 367</b>                         | <b>1 086</b>                         | <b>15 787</b>                        | <b>10 876</b>                        |

**Nota 35.3 Należności i zobowiązania handlowe wewnątrz Grupy**

| Wyszczególnienie         | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |                       | Należności od podmiotów powiązanych |                       |
|--------------------------|--|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|
|                          | 31.12.2017<br>PLN'000                    | 31.12.2016<br>PLN'000 | 31.12.2017<br>PLN'000               | 31.12.2016<br>PLN'000 |
| Nika Sp. z o.o.          | 82                                       | 92                    | 1 061                               | 671                   |
| Delko OTTO Sp. z o.o.    | 381                                      | 296                   | 2 378                               | 1 753                 |
| Cosmetics RDT Sp. z o.o. | 236                                      | 145                   | 3 890                               | 3 962                 |
| PH Ama Sp. z o.o.        | 224                                      | 172                   | 1 650                               | 1 646                 |
| Frog MS Delko Sp. z o.o. | 359                                      | 255                   | 3 618                               | 3 374                 |
| Blue Stop Sp. z o.o.     | 70                                       | 27                    | 3                                   | 1                     |
| Doktor Leks Sp. z o.o.   | 352                                      | 128                   | 1 727                               | 1 957                 |
| Delko Esta Sp. z o.o.    | 68                                       | 9                     | 410                                 | 628                   |
| Delkor Sp.z o.o.         | 458                                      | 370                   | 1 919                               | 1 217                 |
| Lavende Sp. z o.o.       | 0  | 0                     | 0                                   | 0                     |
| RHS Sp.z o.o.            | 8  | 0                     | 45                                  | 0                     |
| <b>Razem</b>             | <b>2 238</b>                             | <b>1 494</b>          | <b>16 701</b>                       | <b>15 209</b>         |

**Nota 35.4 Sprzedaż i zakup usług finansowych.**

| Wyszczególnienie                       | Sprzedaż usług finansowych           |                                      | Zakup usług finansowych              |                                      |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
| Nika Sp. z o.o.                        | 0                                    | 0                                    | 12                                   | 12                                   |
| Delko OTTO Sp. z o.o.                  | 0                                    | 20                                   | 13                                   | 13                                   |
| Cosmetics RDT Sp. z o.o.               | 25                                   | 56                                   | 0                                    | 0                                    |
| PH Ama Sp. z o.o.                      | 17                                   | 18                                   | 0                                    | 0                                    |
| Frog MS Delko Sp. z o.o.               | 23                                   | 22                                   | 0                                    | 0                                    |
| Blue Stop Sp. z o.o.                   | 2                                    | 2                                    | 0                                    | 0                                    |
| Doktor Leks Sp. z o.o.                 | 0                                    | 0                                    | 0                                    | 0                                    |
| Delko Esta Sp. z o.o.                  | 0                                    | 0                                    | 0                                    | 0                                    |
| Delkor Sp.z o.o.                       | 0                                    | 0                                    | 0                                    | 0                                    |
| Lavende Sp. z o.o.                     | 0                                    | 0                                    | 0                                    | 0                                    |
| RHS Sp.z o.o. (za okres II-XII.2017r.) | 12                                   | 0                                    | 18                                   | 0                                    |
| <b>Razem</b>                           | <b>79</b>                            | <b>118</b>                           | <b>43</b>                            | <b>25</b>                            |

**Nota 35.5 Aktywa finansowe wewnątrz Grupy.**

| Wyszczególnienie      | Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych |                       | Aktywa finansowe wobec podmiotów powiązanych |                       |
|-----------------------|---|-----------------------|--|-----------------------|
|                       | 31.12.2017<br>PLN'000                     | 31.12.2016<br>PLN'000 | 31.12.2017<br>PLN'000                        | 31.12.2016<br>PLN'000 |
| a) udziały lub akcje  | 70 747                                    | 59 747                | 0  | 0                     |
| b) udzielone pożyczki | 900                                       | 900                   | 0  | 0                     |
| c) inne inwestycje    | 0   | 0                     | 0  | 0                     |
| <b>Razem</b>          | <b>71 647</b>                             | <b>60 647</b>         | <b>0</b>                                     | <b>0</b>              |

**Nota 35.6 Pozostałe informacje**

W skład Grupy Kapitałowej Delko od dnia 02.02.2017 r. wszedł nowy podmiot RHS Sp. z o.o. z Wielunia, w której Delko SA posiada 100% udziałów.

**Nota 36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi innymi niż jednostki zależne**  
**Nota 36.1 Sprzedaż i zakup towarów**

Nie dotyczy.



**Nota 36.2 Sprzedaż i zakup usług**

| Wyszczególnienie                  | Sprzedaż usług                       |                                      | Zakup usług                          |                                      |
|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                   | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
| Andrzej Kuczwański                | 0                                    | 0                                    | 168                                  | 205                                  |
| Tomasz Wygoda                     | 0                                    | 0                                    | 72                                   | 36                                   |
| Mariusz Szklarski Usługi Doradcze | 0                                    | 0                                    | 19                                   | 23                                   |
| <b>Razem</b>                      | <b>0</b>                             | <b>0</b>                             | <b>259</b>                           | <b>264</b>                           |

**Nota 36.3 Należności i zobowiązania handlowe**

| Wyszczególnienie                  | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |                       | Należności od podmiotów powiązanych |                       |
|-----------------------------------|--|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|
|                                   | 31.12.2017<br>PLN'000                    | 31.12.2016<br>PLN'000 | 31.12.2017<br>PLN'000               | 31.12.2016<br>PLN'000 |
| Andrzej Kuczwański                | 0  | 0                     | 0                                   | 0                     |
| Tomasz Wygoda                     | 7  | 7                     | 0                                   | 0                     |
| Mariusz Szklarski Usługi Doradcze | 0  | 0                     | 0                                   | 0                     |
| <b>Razem</b>                      | <b>7</b>                                 | <b>7</b>              | <b>0</b>                            | <b>0</b>              |

**Nota 37. Struktura przeciętnego zatrudnienia**

| Wyszczególnienie    | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------|------------|------------|
| Pracownicy umysłowi | 24         | 23         |
| <b>Razem</b>        | <b>24</b>  | <b>23</b>  |

**Nota 38. Koszty zatrudnienia**

| Wyszczególnienie                                      | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Wynagrodzenia   | 2 063                                | 2 031                                |
| Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia | 248                                  | 264                                  |
| <b>Razem</b>  | <b>2 311</b>                         | <b>2 295</b>                         |

**Nota 39. Wynagrodzenie członków zarządu i organów nadzoru**

| Wyszczególnienie               | 01.01.2017-<br>31.12.2017<br>PLN'000 | 01.01.2016-<br>31.12.2016<br>PLN'000 |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Wynagrodzenie wypłacone</b> | <b>742</b>                           | <b>797</b>                           |
| <b>- Zarządu:</b>              | <b>664</b>                           | <b>729</b>                           |
| D.Kawecki                      | 332                                  | 312                                  |
| M.Dąbrowski                    | 332                                  | 303                                  |
| L.Wójcik do 03.2016 r.         | 0                                    | 114                                  |
| <b>- Rady Nadzorczej:</b>      | <b>78</b>                            | <b>68</b>                            |
| W.Kowalski                     | 24                                   | 24                                   |
| K.Dąbrowska                    | 12                                   | 9                                    |
| T.Czapla do 06.2017 r.         | 9                                    | 17                                   |
| I.Jantoń                       | 12                                   | 9                                    |
| D.Martyna                      | 12                                   | 9                                    |
| E.Kawecki od 06.2017 r.        | 6                                    | 0                                    |
| D.Ronduda od 10.2017 r.        | 3                                    | 0                                    |
| <b>Wynagrodzenie należne</b>   | <b>992</b>                           | <b>983</b>                           |
| <b>- Zarządu:</b>              | <b>914</b>                           | <b>915</b>                           |
| D.Kawecki                      | 457                                  | 397                                  |
| M.Dąbrowski                    | 457                                  | 388                                  |
| L.Wójcik do 03.2016 r.         | 0                                    | 130                                  |
| <b>- Rady Nadzorczej:</b>      | <b>78</b>                            | <b>68</b>                            |
| W.Kowalski                     | 24                                   | 24                                   |
| K.Dąbrowska                    | 12                                   | 9                                    |
| T.Czapla do 06.2017 r.         | 9                                    | 17                                   |
| I.Jantoń                       | 12                                   | 9                                    |
| D.Martyna                      | 12                                   | 9                                    |
| E.Kawecki od 06.2017 r.        | 6                                    | 0                                    |
| D.Ronduda od 10.2017 r.        | 3                                    | 0                                    |

**Nota 40. Dywidendy**

W roku 2017, zgodnie z Uchwałą nr 7 z dnia 21 czerwca 2017 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A., zostały wypłacone dywidendy dla akcjonariuszy za rok obrotowy 2016. Kwota wypłaconej dywidendy to 2.093,00 tys. zł.

**Nota 41. Zysk na akcję/udział i rozwodniony zysk na akcję/udział**

| Wyszczególnienie                                   | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)             | 12 480 000                | 5 965 000                 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych               | 5 980 000                 | 5 980 000                 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą                         | 2,09                      | 1,00                      |
| Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych  | 5 980 000                 | 5 980 000                 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych) | 2,09                      | 1,00                      |

**Nota 42. Wartość księgową na akcję/udział i rozwodniona wartość księgową na akcję/udział**

| Wyszczególnienie  | 31.12.2017   | 31.12.2016  |
|---|--------------|-------------|
| Wartość księgową (w złotych)  | 61 112 000   | 50 725 000  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                  | 5 980 000    | 5 980 000   |
| <b>Wartość księgową na jedną akcję zwykłą</b>                         | <b>10,22</b> | <b>8,48</b> |
| Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych                     | 5 980 000    | 5 980 000   |
| <b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)</b> | <b>10,22</b> | <b>8,48</b> |

**Nota 43. Zobowiązania i aktywa warunkowe**  
**Nota 43.1 Zobowiązania warunkowe**

| Zobowiązania warunkowe                                 | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Hipoteki</b>  |                       |                       |
| Stan na początek                                       | 0                     | 0                     |
| Zwiększenie  | 0                     | 0                     |
| Zmniejszenie   | 0                     | 0                     |
| Stan na koniec   | 0                     | 0                     |
| <b>Przewłaszczenia/zastaw/cesja majątku obrotowego</b> |                       |                       |
| Stan na początek                                       | 39 000                | 39 000                |
| Zwiększenie  | 5 000                 | 0                     |
| Zmniejszenie   | 0                     | 0                     |
| Stan na koniec   | 44 000                | 39 000                |
| <b>Przewłaszczenia/zastaw/cesja majątku trwałego</b>   |                       |                       |
| Stan na początek                                       | 0                     | 0                     |
| Zwiększenie  | 0                     | 0                     |
| Zmniejszenie   | 0                     | 0                     |
| Stan na koniec   | 0                     | 0                     |
| <b>Poręczenia/gwarancje</b>                            |                       |                       |
| Stan na początek                                       | 35 012                | 35 256                |
| Zwiększenie  | 16 500                | 312                   |
| Zmniejszenie   | 9 036                 | 556                   |
| Stan na koniec   | 42 476                | 35 012                |
| <b>Razem</b>   | <b>86 476</b>         | <b>74 012</b>         |

Zobowiązania warunkowe dotyczą przede wszystkim zaciągniętych kredytów bankowych .

**Nota 43.2 Aktywa warunkowe**

Na dzień 31.12.2017 roku oraz 31.12.2016 roku Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

**Nota 44. Zestawienie najmowanych samochodów i wyposażenia na podstawie umów leasingu**

**Nota 44.1 Zestawienie umów leasingu**

Na dzień 31.12.2017 roku oraz 31.12.2016 roku Spółka nie była stroną umów leasingowych.

**Nota 44.2 Zestawienie zobowiązań na koniec kolejnych lat przypadających do spłaty z tytułu zawartych umów najmu samochodów i wyposażenia**

Na dzień 31.12.2017 roku oraz 31.12.2016 roku Spółka nie była stroną umów najmu samochodów i wyposażenia.

**Nota 45. Zestawienie nieruchomości użytkowanych na podstawie umów najmu**

| Korzystający  | Przedmiot najmu/dzierżawy   | Czynsz netto<br>PLN'00 | Czas trwania umowy      |
|---|---|------------------------|-------------------------|
| <b>Umowy najmu i dzierżawy obowiązujące/zawarte w 2017 roku</b> |   |                        |                         |
| DELKO   | Pomieszczenia biurowe o pow.319,7mkw w Śremie na ul.Gostyńskiej 51  | 8                      | 23.08.2012-nieokreślony |
| DELKO   | Podnajem pomieszczeń biurowych o pow.60mkw w Warszawie przy ulicy Matuszewskiej 14  | 1                      | 01.12.2017-nieokreślony |
| DELKO   | Pomieszczenia biurowe o pow.160,22mkw w Warszawie Al.Komisji Edukacji Narodowej nr85 kl.XVIII B Ilp.,4 miejsca parkingowe | 9                      | 19.11.2015-31.11.2017   |
| <b>Umowy najmu i dzierżawy obowiązujące/zawarte w 2016 roku</b> |   |                        |                         |
| DELKO   | Pomieszczenia biurowe o pow.319,7mkw w Śremie na ul.Gostyńskiej 51  | 7                      | 23.08.2012-nieokreślony |
| DELKO   | Pomieszczenia biurowe o pow.160,22mkw w Warszawie Al.Komisji Edukacji Narodowej nr85 kl.XVIII B Ilp.,4 miejsca parkingowe | 9                      | 19.11.2015-nieokreślony |

**Nota 45.1 Zestawienie zobowiązań na koniec kolejnych lat przypadających do spłaty z tytułu zawartych umów najmu powierzchni – pod warunkiem dalszego obowiązywania zawartych umów**

| Wyszczególnienie  | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Do 1 roku   | 108                   | 192                   |
| Od 1 roku do 5 lat  | 432                   | 768                   |
| <b>Zobowiązania z tytułu zawartych umów najmu powierzchni razem</b> | <b>540</b>            | <b>960</b>            |

**Nota 46. Informacja na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego.  
Umowy związane z badaniem sprawozdań finansowych**

| Wyszczególnienie   | 31.12.2017<br>PLN'000                                   | 31.12.2016<br>PLN'000   |
|--|---|---|
| Nazwa podmiotu   | B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań | B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań             |
| Data zawarcia umowy  | 16 czerwca 2017   | 21 grudnia 2016   |
| Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego SF                | 17 000 pln  | 16 000 pln  |
| Nazwa podmiotu   | B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań | GRANT THORNTON Frąckowiak Sp. zo.o. ul.Abpa A.Baraniaka 88E, Poznań |
| Data zawarcia umowy  | 16 czerwca 2017   | 18 stycznia 2016  |
| Wynagrodzenie netto za przegląd jednostkowego SF za I półrocze | 9 000 pln   | 7 000 pln   |

| Wyszczególnienie   | 31.12.2017<br>PLN'000                                   | 31.12.2016<br>PLN'000   |
|--|---|---|
| Nazwa podmiotu   | B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań | B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań             |
| Data zawarcia umowy  | 16 czerwca 2017   | 21 grudnia 2016   |
| Wynagrodzenie netto za badanie Grupy Kapitałowej Delko                           | 10 000 pln  | 9 000 pln   |
| Nazwa podmiotu   | B-think Audit Sp. z o.o. ul.Św.Michała 43 61-119 Poznań | GRANT THORNTON Frąckowiak Sp. zo.o. ul.Abpa A.Baraniaka 88E, Poznań |
| Data zawarcia umowy  | 16 czerwca 2017   | 18 stycznia 2016  |
| Wynagrodzenie netto za badanie śródrocznego sprawozdania Grupy Kapitałowej Delko | 5 000 pln   | 4 500 pln   |

**Nota 47. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych**

W roku 2017 Delko S.A. nie emitowało, nie dokonywało wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**Nota 48. Wyjaśnienie różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym**

W sprawozdaniu nie wykazano różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu, ponieważ zgodnie z § 101 ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równorzędne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz..259, ze zm.), Spółka nie publikowała raportu kwartalnego za IV kwartał 2017 roku.

**Nota 49. Korekta błędów lat poprzednich**

Zdarzenie nie wystąpiło.

**Nota 50. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta jednostka, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym oraz umowy dzierżawy.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. Jednostka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Jednostka nie zawiera transakcji/udziałów z udziałem instrumentów pochodnych w skład, których wchodzi kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward, ponieważ nie przeprowadzana transakcji/udziałów walutowych.

Zasadą stosowaną przez jednostkę obecnie i przez lata 2004-2017, jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

**Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie jednostki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych.

Jednostka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

**Ryzyko kredytowe**

Jednostka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie jednostki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych jednostki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe jednostki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

#### **Ryzyko związane z płynnością**

Jednostka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

#### **Nota 51. Analiza wrażliwości**

| Zmiana stóp procentowych | Średnia ważona stopa oprocentowania kredytów % | Odsetki<br>PLN'000 | Wpływ na wynik brutto<br>PLN'000 | Wpływ na wynik netto<br>PLN'000 | Wpływ na kapitał własny<br>PLN'000 |
|--------------------------|--|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| +0,25 p.p.               | 3,16%  | 740                | -59                              | -47                             | -47                                |
| +0,50 p.p.               | 3,41%  | 799                | -117                             | -95                             | -95                                |
| +0,75 p.p.               | 3,66%  | 857                | -176                             | -142                            | -142                               |
| +1,00 p.p.               | 3,91%  | 916                | -235                             | -190                            | -190                               |
| -0,25 p.p.               | 2,66%  | 623                | 59                               | 47                              | 47                                 |
| -0,50 p.p.               | 2,41%  | 564                | 117                              | 95                              | 95                                 |
| -0,75 p.p.               | 2,16%  | 506                | 176                              | 142                             | 142                                |
| -1,00 p.p.               | 1,91%  | 447                | 235                              | 190                             | 190                                |

#### **Nota 52. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Zdarzenia nie wystąpiły.

#### **Nota 53. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Zdarzenia nie wystąpiły.

**Nota 54. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

W celu ustalenia przepływów z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt z zysku przed opodatkowaniem:

| Wyszczególnienie   | 31.12.2017<br>PLN'000 | 31.12.2016<br>PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zmiana stanu należności</b>   | <b>-8 668</b>         | <b>1</b>              |
| - bilansowa zmiana stanu należności  | 2 311                 | -10 966               |
| - zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych     | 46                    | 0                     |
| - zmiana stanu należności z tytułu wydatku na poczet udziałów                | -11 000               | 11 000                |
| - zmiana stanu należności z tytułu rezerwy na odsetki                        | -25                   | -33                   |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań</b>   | <b>4 530</b>          | <b>683</b>            |
| - bilansowa zmiana stanu zobowiązań  | 4 530                 | 708                   |
| - zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu ST i WN             | 0                     | 0                     |
| - zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu majątku finansowego | 0                     | 0                     |
| - zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu porceżeń kredytowych       | 0                     | -25                   |
| <b>Pozostałe korekty</b>   | <b>-8 613</b>         | <b>-2 697</b>         |
| - amortyzacja  | 147                   | 164                   |
| - zysk z działalności inwestycyjnej  | -22                   | 10                    |
| - odsetki i udziały w zyskach  | -8 870                | -2 971                |
| - inne korekty /dotyczy prowizji   | 132                   | 100                   |
| - zyski/straty z tytułu różnic kursowych                                     | 0                     | 0                     |
| <b>Zmiana stanu zapasów</b>  | <b>198</b>            | <b>-51</b>            |
| - bilansowa zmiana stanu zapasów   | 198                   | -51                   |
| <b>Zmiana stanu rezerw</b>   | <b>71</b>             | <b>-601</b>           |
| - bilansowa zmiana stanu rezerw  | 71                    | -601                  |
| <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>                               | <b>-738</b>           | <b>-695</b>           |
| - bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                          | -16                   | 16                    |
| - podatek dochodowy w części odroczonej                                      | 0                     | 0                     |
| - podatek dochodowy zapłacony  | -722                  | -711                  |
| <b>Razem korekty</b>   | <b>-8 613</b>         | <b>-2 697</b>         |
| <b>Razem zmiany stanu w kapitale obrotowym</b>                               | <b>-4 607</b>         | <b>-663</b>           |

**Nota 53.1 Pozostałe informacje**

Spółka Delko dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ( patrz Nota nr 19). Spółka nie wykazała różnic w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Dariusz Kawecki

Mirosław Jan Dąbrowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Bernadeta Nowak

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera 47 stron.

Śrem, dnia 23.04.2018 r.